

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA**



Oleh :

R. ADHI KUSUMA PUTRA

NPM: 11.2.01.07167

Program Studi : Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA(STIESIA)

SURABAYA

2014

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi: Akuntansi

Konsentrasi: Akuntansi Sektor Publik & Perpajakan

Oleh:

R. ADHI KUSUMA PUTRA

NPM: 11.2.01.07167

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2014

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN
SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

R. ADHI KUSUMA PUTRA

NPM : 11.2.01.07167

**Telah dipertahankan di depan
Tim Penguji pada 22 Februari 2014**

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Drs. Bambang Suryono, S.H., M.Ak., Ak.

Anggota : 1. Drs. Ikhsan Budi Riharjo, M.Si., Ak.


2. Dra. Yuliasuti Rahayu, M.S.A., Ak.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi Akuntansi


Drs. Bambang Suryono, S.H., M.Ak., Ak.


Andayani, S.E., M.Si., Ak.

Ketua STIESIA




Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : R. Adhi Kusuma Putra

N.P.M : 11.2.010.7167

menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

dan dimajukan untuk diuji pada tanggal 22 Februari 2014, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 22 Februari 2014

Yang membuat pernyataan,



R. Adhi Kusuma Putra

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : R. AdhiKusuma Putra
NPM : 11.2.010.7167
Program Studi : Akuntansi
Tempat/Tanggal Lahir : Mojokerto / 31 Desember 1986
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 3 (tiga) / 2 (dua)
Alamat Rumah : Jl.Tulip 241 Mojokerto
Status : Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Purwastuty T.S
Alamat Rumah/Telepon : Jl. Tulip 241 PondokTeratai
Kab.Mojokerto
Alamat Kantor/Telepon : Jl. Tulip 241 PondokTeratai
Kab.Mojokerto
Pekerjaan/Jabatan : Wiraswasta/Pemilik

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Miji IV Mojokerto tahun 1999
2. Tamat SLTP di SLTP Neger 7 Mojokerto tahun 2002
3. Tamat SLTA di SMA Negeri 2 Mojokerto tahun 2005
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
Universitas Airlangga	Surabaya	7(Tujuh)	2009	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/ Golongan	Jabatan
2012 s/d 2013	PT GrahaMediatama	-	SPV Accounting
2013 s/d Sekarang	KAP Freddy	-	Junior Audit

Dibuat dengan sebenarnya

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikumwarahmatullahiwabarakatuh

Alhamdulillahhirabbil'alamin, pujisyukurkehadirat Allah SWT yang memberikanpetunjukdankekuatanPenulis sehingga yang merupakan salahsatu persyaratana kademisguna memperolehgelarsarjana ekonomi jurusan akuntansi keuangan pada **Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya** adapatterselesaikantepatwaktu. Penulisan skripsiini merupakan hasil studilapangandan pengamatPenulis yang dilakukanterhadap perusahaanmakanandan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan judul “PengaruhKinerjaKeuangan Terhadap *Return* Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”.

Dalam penyusunan skripsi ini, Penulis banyak mendapatkandukungan, bantuan, dan saran dari berbagai pihak. Untuk itu, pada kesempatan ini Penulisingin menyampaikan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak, selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Andayani, S.E., M.Si., AK., selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan dosen wali Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Bapak Drs. Bambang Suryono, S.H., M., Ak, selaku Dosen Pembimbing sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
4. Bapak dan ibu Dosen serta seluruh staff Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama menjalankan studi sehingga dapat dipergunakan sebagai dasar pertimbangan dalam penyusunan skripsi ini.
5. Ibu dan Bapak serta Papa yang luar biasa, yang selalu menjadi inspirasi dan semangat dalam setiap langkah kehidupan penulis.
6. Istridananak yang menjadisemangat bagipenulis.
7. Guru Spiritual yang menuntunhiduppenulis.
8. Saudara dan sahabat-sahabat setia yang selalu memberikan semangat dan dukungan dengan tulus.

Penulis menyadari bahwa penulisan ini masih jauh dari sempurna, sehingga dengan segala kerendahan hati penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun demi kesempurnaan penyusunan skripsi.

Akhirnya dengan mengucapkan syukur, do'a dan harapan semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

Wassalamu'alaikumwarohmatullahiwarokatuh

Surabaya, 30 Januari 2014

R. AdhiKusuma Putra



DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
INTISARI	xv
ABSTRACT	xvi

BAB I : PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	7

BAB II : TINJAUAN TEORITIS DAN PERUMUSAN HIPOTESIS

2.1 Tinjauan Teoritis	
2.1.1 Saham	9
2.1.2 Laporan Keuangan	11

2.1.3 Analisis Fundamental.....	14
2.1.4 Return Saham	15
2.1.5 Rasio Keuangan	16
2.2 RerangkaPemikiran	24
2.2.1 Pengaruh ROA Terhadap Return Saham	24
2.2.2 Pengaruh DER Terhadap Return Saham.....	24
2.2.3 Pengaruh CR Terhadap Return Saham	25
2.3 Perumusan Hipotesis.....	27
2.3.1Pengaruh ROA Terhadap Return Saham	27
2.3.2 Pengaruh DER Terhadap Return Saham.....	27
2.3.3 Pengaruh CR Terhadap Return Saham	28

BAB III : METODA PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian Dan Gambaran Dari Populasi Penelitian	29
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	29
3.3 Teknik Pengumpulan Data	31
3.4 Varuabel Dan DefinisiOperasionalVariabel	32
3.4.1 Return Saham	32
3.4.2 Return ON Asset (ROA)	33
3.4.3 Debt To Equity Ratio (DER)	33
3.4.4 Current Ratio (CR)	33
3.5 TeknikAnalisis Data	35
3.5.1 UjiAsumsiKlasik	35
3.5.2 AnalisisRegresiBerganda	39

3.5.3 Pengujian Hipotesis	40
---------------------------------	----

BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian	43
4.1.1 Uji Asumsi Klasik	42
4.1.2 Analisis Regresi Berganda.....	51
4.1.3 Pengujian Hipotesis	52
4.2 Pembahasan.....	56

BAB V : PENUTUP

5.1 Simpulan	60
5.2 Saran	61

JADWAL PENELITIAN.....	62
------------------------	----

DAFTAR PUSTAKA	63
----------------------	----

LAMPIRAN	66
----------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Tujuan Penggunaan Laporan Keuangan.....	12
2. Proses <i>Purposive Sampling</i>	30
3. Sampel Penelitian	31
4. Variabel Penelitian	34
5. ROA Tahun 2010- 2012	44
6. DER Tahun 2010- 2012	45
7. CR Tahun 2010- 2012	45
8. Hasil Uji Multikolonieritas Data SPSS 21.0	48
9. Hasil Uji Autokorelasi Data SPSS 21.0	50
10. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda Data SPSS 21.0	51
11. Hasil Uji Koefisien Determinasi Data SPSS 21.0	53
12. Hasil Uji ANOVA Data SPSS 21.0	54
13. Hasil Uji Statistik Data SPSS 21.0	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. RerangkaPemikiranPengaruhVariabel ROA,DER..... dan CR TerhadapReturnSaham.....	27
2. HasilUjiNormalitas Data SPSS 21.0.....	47
3. HasilUjiHeteroskedastisitas Data SPSS 21.0.....	49



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. ROA, DER, CR Tahun 2010 - 2012	66

